Codificadora y Maquinarias CONDIMAQSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2012

(Expresados en dólares de E.U.A.)

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

La Compañía fue constituida desde julio de 2000. El objeto principal de la Compañía es prestar servicio de venta al por mayor de maquinaria y equipo industrial.

La actividad de la Compañía es controlada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Administración certifica que se ha registrado los ingresos y gastos bajo el principio de devengado.

A criterio de la Administración, no se prevé, en estos momentos ninguna situación que pueda afectar el giro del negocio.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Bases de presentación

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF de acuerdo a la última traducción al español en la fecha en que se informe, de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en el R.O.94 del 23.XII.09).

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye en esta cuenta caja y banco.

Cuentas por cobrar

La compañía realiza permanentemente evaluaciones sobre las cuentas por cobrar. La Administración cree que no es necesaria la creación de una estimación por

cuentas de dudosa cobranza.

Muebles y equipos

Las tasas de depreciación anual de estos activos, son las siguientes:

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por participación a trabajadores del 15% de utilidad del ejercicio corriente en base a normas legales, por lo tanto se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta del año comprende al impuesto a la renta corriente. El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva del 23%.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012, la cuenta Efectivo y equivalentes de efectivo está compuesta de la siguiente manera:

	2012
Banco	173,019.30
Caja	5,074.97
	$ 178,094.27

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012, las cuentas por cobrar están compuestas de la siguiente manera:

	2012
Clientes	576,950.01
Otras Ctas. Por Cobrar Relación	245,041.34
Otras Cuentas Por Cobrar	172.26
Provisión Cuentas Incobrables	-12,926.10
Crédito Fiscal	264,288.72
Crédito Tributario A Favor Empresa	13,060.17
Anticipos A Proveedores	85956.19
	$ 1,172,542.59

5. INVENTARIO

Al 31 de diciembre del 2012, el movimiento de la cuenta inventario, neto es el siguiente;

	2012
Inventario Producto Terminado	423,596.66
	$ 423,596.66

6. INTERESES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012, el movimiento de la cuenta Intereses corriente, neto es el siguiente;

	2012
Intereses Corrientes	8,823.60
	$ 8,823.60

7. MUEBLES Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2012, el movimiento de la cuenta muebles y equipos, neto es el siguiente;

	2012
Edificios	258,346.58
Muebles Y Enseres	4,198.04
Maquinaria Y Equipo	14,700.00
Equipo De Computación	9,111.74
Vehículos, Equipo de Transporte	*149,339.29*
Depreciación Acumulada	-205,043.62
	$ 230,652.03

8. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2012, los otros activos están compuestos de la siguiente manera:

	2012
Intereses Bancarios a L/Plazo	20,117.06
	$ 20,117.06

9. ACTIVO NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2012, la cuenta Activo no corriente están compuestos de la siguiente manera:

	2012
Edificios De Inversión	*64,000.00*
Dep. Acum. De Propiedades De Inversión	-3,206.76
	$ 60,793.24

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012, la cuenta cuentas y documentos por pagar a corto plazo están compuestos de la siguiente manera:

	2012
Proveedores Varios	221,760.00
Cuentas Y Doc. Por Pagar Corriente	332,871.68
Ctas. Y Doc. Por Pagar Exterior	19,844.89
Obligaciones con Instituciones Financieras	-45,203.70
Provisiones	20,594.77
Instituciones Financieras	4,411.80
Con La Administración Tributaria	20,005.98
Con El IESS	5,107.16
Beneficios De Ley A Empleados	7,759.40
Ctas. Por Pagar Diversas/Relacionadas	14,130.97
Anticipo Clientes Locales	9,994.44
	$ 611,277.39

11. OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre del 2012, los otros PASIVOS están compuestos de la siguiente manera:

	2012
Obligaciones Con Instituciones Financieras	107,902.12
Ctas. Por Pagar Diversas/Relacionadas	363,124.03
	$ 471,026.15

12. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 23% y (2011: 24%), disminuyéndose en un 10% cuando los resultados se capitalizan.

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2012
Utilidad antes de impuesto a la renta	150,330.45
Participación a trabajadores	(22,549.57)
Gastos no deducibles	57,348.86
Utilidad gravable	185,129.74
Impuesto Causado	42,579.84
Retenciones en la Fuente a Favor	-20753.85
Impuesto a la renta	$ 21,825.99

13. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo 20, 2013) no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.

****

Enrique Paulino Davila Sigcho
Representante Legal